

**Pengaruh Indeks Harga Saham Regional Asia dan Nilai Tukar Mata Uang  
terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Bursa Efek Indonesia  
(Periode 2009-2013)**

Ayu Habsari

---

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh indeks harga saham regional Asia dan nilai tukar mata uang terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah angka indeks harga saham Nikkei, SSE, KOSPI, dan STI serta nilai tukar mata uang Rupiah Indonesia terhadap Dolar Amerika. Teknik pengambilan sampel dilakukan dengan teknik *purposive sampling* dengan mengambil data setiap akhir bulan dalam periode 2009 –2013 dan menggunakan jenis data sekunder. Hipotesis dalam penelitian ini diuji dengan menggunakan metode *ordinary least square* (OLS). Hasil penelitian menunjukkan bahwa indeks Nikkei, KOSPI, dan STI berpengaruh positif dan signifikan terhadap IHSG. Indeks SSE dan nilai tukar mata uang Rupiah terhadap Dolar berpengaruh negatif dan signifikan terhadap IHSG. Kemampuan indeks Nikkei, SSE, KOSPI, STI, dan nilai tukar mata uang Rupiah terhadap Dolar dalam menjelaskan IHSG sebesar 94.42% sedangkan sisanya sebesar 5.58% dijelaskan oleh variabel lain yang tidak diteliti.

Kata Kunci: Nikkei, SSE, KOSPI, STI, Nilai tukar mata uang, dan IHSG

***The Effect of Asian Regional Stock Indexes and Exchange Rate on Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) in Indonesia Stock Exchange (Period 2009-2013)***

Ayu Habsari

---

***ABSTRACT***

*This research aims to analyze the influence of Asian regional stock indexes and exchange rate on Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). The sample used in this research is the stock price index of Nikkei, SSE, KOSPI, and STI along with currency exchange rate of Indonesian Rupiah to American Dollars. The sampling technique was conducted by a purposive sampling techniques by retrieve data every the end of month in the period 2009 -2013 and using secondary data. The hypothesis was tested by using the ordinary least squares method (OLS). The results of analysis showed that the indexes of Nikkei, KOSPI, and STI has a positive and significant effect on IHSG. The SSE Index and the exchange rate of Rupiah to Dollars has a significant negative effect on IHSG. The ability of indexes of Nikkei, SSE, KOSPI, STI, and the exchange rate of Rupiah to Dollars in IHSG explains 94.42% while the remaining 5.58% is explained by other variables not examined.*

*Kata Kunci: Nikkei, SSE, KOSPI, STI, Currency exchange rate, and IHSG*